

INFORME DE REVELACIONES ESPECIFICAS

1) NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

a) Identificación de la empresa:

- i) **Nombre de la compañía:** Gestiones y Cobranzas S.A.E.C.A.
- ii) **Domicilio Social:** Benjamín Constant N° 536, Ciudad de Asunción.
- iii) **Lugar de Desarrollo de Sus actividades:** Sus actividades se desarrollan en todo el territorio de la Republica del Paraguay.
- iv) **Forma legal:** Sociedad anónima emisora de capital abierto, constituida por Escritura Publica N° 429 de fecha 13/08/1996, como Gestiones y Cobranzas S.A. y que fue modificada por última vez por Escritura Publica N° 31 de fecha 30/09/2020 en la que adopta la razón Social Gestiones y Cobranzas S.A.E.C.A.
- v) **País de Constitución:** Paraguay.

b) Descripción de las Naturaleza de sus operaciones y principales actividades

- i) **Naturaleza de las operaciones:** Las cifras y demás datos presentados en los estados financieros se refieren a la gestión de recupero de cartera en mora, en todas sus formas y actividades complementarias.

La compañía tiene como misión Ser una empresa especializada en cobranzas y diseño de innovadores productos destinados a mejorar el rendimiento de los activos inmovilizados de personas físicas o jurídicas que generen títulos crédito en forma directa o a través de la venta de productos o servicios a plazo en la República del Paraguay.

La visión es ser reconocidos como la empresa líder en el sector de Call center, diferenciados por la especialización, experiencia y conocimientos de su talento humano

- ii) **Principales Actividades:** Las principales actividades y su descripción son:

| Actividades | Breve Descripción de la Actividad |
|---------------------------------------|--|
| Gestión de Cartera Propia | Este servicio está orientado a que nuestros clientes movilicen sus activos de créditos vencidos. Luego de analizada la cartera a adquirir, nuestra empresa realiza su oferta económica, la que se materializa por acuerdo de partes por un contrato de cesión de cartera. |
| Gestión de Cartera de Terceros | Servicio destinado a asegurar los flujos futuros de caja de nuestros clientes. |

| Actividades | Breve Descripción de la Actividad |
|-------------|---|
| | <p>El objetivo principal es anticipar la caída de créditos en mora. También, con esta misma gestión se detectan los problemas que puedan existir dentro de la empresa recepcionando eventuales quejas, y brindando un servicio de postventa sin costo adicional.</p> <p>Reclamadores profesionales llaman a los clientes anticipadamente al vencimiento para recordárselos, y ante cualquier eventualidad o dificultad de pago realizan acuerdos de refinanciación conforme las pautas establecidas en cada contrato.</p> <p>La información recaudada se procesa a fin brindar al cliente un informe mensual que le sirva como herramienta de gestión estratégica, actualizando permanentemente la base de datos de los mismos.</p> |

c) Nombre de la Entidad Controladora Directa

No existe una Entidad controladora Directa.

d) Termino de Duración Legal

La duración legal se extiende hasta el 13 de agosto del año 2.071, conforme esta establecido en los estatutos sociales de la sociedad.

e) Hipótesis de Empresa en marcha

La empresa opera bajo la hipótesis de empresa en marcha. Se documento con evidencia de auditoria requerida por las normativas vigentes sore empresa en funcionamiento, concluyendo que no existen indicios que permitan concluir que la entidad no estará en marcha en el periodo siguiente según el análisis realizado.

f) Declaración de cumplimiento de las NIF como base de preparación de los Estados Financieros

Estos estados financieros se han elaborado y presentados de acuerdo al marco de referencia de las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay, que constituyen las normas de aplicación para la elaboración y presentación de la información contable de empresas emisoras.

g) Políticas contables significativas aplicadas

i) Base de medición utilizadas para la elaboración de los Estados Financieros

Los estados financieros han sido elaborados sobre la base del costo histórico excepto para el caso de activos y pasivos en moneda extranjera y las propiedades, planta y equipos y no se reconocen en forma integral los efectos de la inflación sobre la situación patrimonial y financiera de la sociedad, sobre los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo, en atención a que la corrección monetaria no constituye una práctica contable obligatoria en Paraguay.

ii) Moneda Extranjera

La empresa no cuenta con Activos y pasivos en moneda extranjera.

iii) Efectivo y Equivalentes

Están considerados dentro del concepto de efectivo, los saldos en efectivo, disponibilidades en cuenta bancaria, recaudaciones en bocas de cobranzas tercerizadas a ser acreditadas en cuenta bancaria en menos de 48 Hs e inversiones de muy alta liquidez.

iv) Provisiones para cuenta de dudoso cobro.

El saldo expresado en los estados financieros corresponde a provisiones acumuladas en ejercicios anteriores. Actualmente no se efectúan provisiones sobre el inventario desde que las carteras ya se adquieren a un valor mínimo, no a un valor facial.

v) Inventario

La actividad principal de la empresa es la compra y gestión de carteras morosas del sistema financiero, por el cual se compran con una tasa de descuento que fluctúa entre en 74 % y 80 % del valor nominal.

Por lo tanto el principal riesgo de la empresa, a diferencia de las entidades financieras es la valuación adecuada de la cartera al momento de su adquisición. La Sociedad ha venido realizando este negocio por 24 años, habiendo producido resultados económicos favorables en el análisis global de las carteras adquiridas. Se puede observar en los registros contables que anualmente las cobranzas realizadas superan al valor de la compra de la cartera más los gastos incurridos para su gestión, razón por la cual, se tienen utilidades económicas.

Para mitigar el riesgo en la compra de cartera, la sociedad posee un sistema de evaluación de los clientes que conforman las carteras, en base a distribución geográfica, edad, profesión, dependencia, trabajo, etc. Implementados en modernos softwares de evaluación, que a través de distintos algoritmos, se confrontan con tablas históricas de rendimientos, haciendo muy difícil la comisión de errores en valuación de la cartera a comprar, según lo demuestran los años de experiencia y soporte estadístico.

vi) Activos disponibles para la venta

No se tienen activos disponibles para la venta.

vii) Provisiones para desvalorización y deterioro de inventario

Las provisiones para desvalorización y deterioro de inventario han sido estimadas tomados como base la valorización de stock deteriorado existente al cierre del ejercicio.

viii) Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se exponen a su costo histórico ajustado por el coeficiente de revalúo emitido por la Autoridad Tributaria, menos la correspondiente depreciación acumulada. El incremento neto por la re-expresión se acredita a la respectiva reserva patrimonial, cuyo saldo puede ser utilizado únicamente para aumentar el capital.

El costo de las mejoras que extienden la vida útil de los bienes o aumentan su capacidad productiva es imputado a las cuentas respectivas del activo. Los gastos de mantenimiento son cargados a resultados.

La depreciación es calculada por el método de línea recta, a partir del ejercicio siguiente de la incorporación del bien.

Los efectos de los ajustes sobre Propiedades, Planta y Equipo de operaciones discontinuadas se exponen formando parte de la línea "Resultados sobre actividades discontinuadas neto de impuesto a la renta" en el Estado de Resultados.

ix) Intangibles

Los intangibles se exponen a su costo incurrido menos las correspondientes amortizaciones acumuladas al cierre del año.

Las amortizaciones son calculadas por el método de línea recta, a partir del ejercicio siguiente en la que se incorporo el activo o en la que se termino su desarrollo.

Este rubro incluye costos incurridos por la sociedad relacionados con ingresos futuros.

x) Reconocimiento de ingresos y egresos

Los ingresos y egresos son reconocidos en función de su devengamiento

xi) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta que se carga a los resultados del año se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley incluye o excluye para la determinación de la utilidad gravable a la que se aplica la tasa legal vigente del impuesto y por el reconocimiento del cargo o el ingreso originado por la aplicación del impuesto diferido, si los hubiere.

xii) Restricciones a la distribución de utilidades

No existe restricción a la distribución de utilidades, exceptuando los derechos de preferencias de las acciones preferidas, sobre los accionistas ordinarios en el orden de cobro de los dividendos.

h) Hechos ocurridos después del cierre contable del periodo

i) Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros fueron autorizados para su publicación por el Directorio de Gestiones y Cobranzas S.A. y por la Asamblea General Ordinaria del xx/04/2.024

ii) Fecha de aprobación

Los estados financieros fueron aprobados en fecha xx/04/2.024

iii) Imposibilidad de los accionistas o similares para cambiar las cifras en los estados financieros

Una vez aprobados los estados financieros por la Asamblea no tiene el poder hacer u ordenar cambios en las cifras ni demás datos que los conforman.

i) Hechos posteriores al cierre que no implican ajustes a los Estados Financieros

i) No existe ningún hecho posterior al cierre del balance que requieran ajustes importantes.

j) Hechos posteriores al cierre que requieren ajustes

i) Los hechos ocurridos en el año anterior que no se conocieron antes de la fecha de cierre, tales como ingresos y gastos por facturar fueron reconocidos o provisionados en los Estados Financieros. Ninguna operación del año anterior quedó sin registrarse, pues fueron reconocidos incluso si faltaban documentos como facturas o documentos equivalentes.

k) Distribución de dividendos antes de la reunión de la asamblea

i) La entidad no hace pagos a sus socios, accionistas o similares que puedan considerarse distribución indirecta de dividendos. Los dividendos se distribuyen únicamente con las decisiones de la Asamblea realizada antes del 30 de abril del año siguiente al periodo objeto de cierre.

ii) Sin embargo, si se realizan transacciones con accionistas, que se detallan en la nota "Informe sobre Personas Vinculadas o Relacionadas".

l) Políticas Contables, Cambios en estimaciones y errores

i) Cambios voluntarios en Políticas Contables:

No se realizó ningún cambio voluntario de políticas contables durante el periodo.

ii) Cambios en estimaciones contables:

No se presentaron cambios en estimaciones durante el periodo, tales como variaciones en las vidas útiles, valores residuales, en las metodologías para calcular provisiones por litigios en contra ni en otras bases de estimación que deban aplicarse prospectivamente.

iii) Corrección de errores de periodos anteriores:

No se detectaron errores importantes de periodos anteriores.

2) NOTAS ESPECIFICAS QUE APOYAN LAS PARTIDAS PRESENTAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Efectivo y Equivalente de Efectivo:

i) Componentes del Efectivo y sus equivalentes

| Concepto | Saldo Año Actual | Saldo Año Anterior | Variación | % |
|--|------------------|--------------------|-------------|----------|
| Caja | 1.886.000 | 4.369.083 | -2.483.083 | -131,66% |
| Efectivo Cajero | 1.886.000 | 4.369.083 | -2.483.083 | -131,66% |
| Recaudaciones a Depositar | 87.245.698 | 121.658.029 | -34.412.331 | -39,44% |
| Efectivo Pronet | 48.543.415 | 70.245.246 | -21.701.831 | -44,71% |
| Efectivo Pago Express | 38.702.283 | 51.412.783 | -12.710.500 | -32,84% |
| Banco Locales - Moneda Local Guaraníes | 240.310.038 | 23.483.669 | 216.826.369 | 923,31% |
| Interfisa Cta. Cte. N° 50001701 | - | 378.715 | -378.715 | -100,00% |
| Continental Cta. Cte. N° 66-23-719020-03 | - | 165.000 | -165.000 | -100,00% |
| BBVA Cta. Cte. N° 07-01-608331 | - | 9.135.000 | -9.135.000 | -100,00% |
| Itau Cta. Cte. N° 00123243/9 | 7.216.000 | - | 7.216.000 | 100,00% |
| Sudameris Cta. Cte. N° 025042453/1 | 21.404.398 | 3.738.227 | 17.666.171 | 472,58% |
| Banco Regional Cta. Cte. N 7744994 | 45.645.968 | 4.117.034 | 41.528.934 | 1008,71% |
| Interfisa Cta. Cte. USD N° 60000361 | - | 35.000 | -35.000 | -100,00% |
| Interfisa Caja de Ahorro N° 8393859 | 1.296.900 | 1.001.364 | 295.536 | 29,51% |
| BNF Caja de Ahorro N° 14394/2 | 10.879.385 | 3.688.180 | 7.191.205 | 194,98% |
| Visión Caja de Ahorro N° 9056 | 25.191.931 | 1.225.133 | 23.966.798 | 1956,26% |
| El Comercio Caja de Ahorro N° 36453 | 43.160.143 | - | 43.160.143 | 100,00% |
| Finexpar Caja de Ahorro N° 184979 | 85.115.292 | - | 85.115.292 | 100,00% |
| Atlas Caja de Ahorro N 798537 | - | 16 | -16 | -100,00% |
| GNB Cta. Cte. N° 001183748001 | 300.000 | - | 300.000 | 100,00% |

| Concepto | Saldo Año Actual | Saldo Año Anterior | Variación | % |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|----------------|
| Interfisa Caja de Ahorro N 10199727 | 100.021 | - | 100.021 | 100,00% |
| Fondo Fijo | 4.500.000 | 4.000.000 | 500.000 | 11,11% |
| Fondo Fijo Tesorería | 4.000.000 | 4.000.000 | - | 0,00% |
| Fondo Fijo RRHH | 500.000 | | 500.000 | 100,00% |
| Total Efectivo y Equivalente de Efectivo | 333.941.736 | 153.510.781 | 180.430.955 | 117,54% |

ii) Criterios adoptados para determinar la composición del efectivo y equivalentes

(1) Se reconocen como efectivo y equivalente, además de la caja y los bancos:

- (a) Los fondos propios mantenidos en entidades fiduciarias, en fondo, en garantía y similares.
- (b) No se reconocen como efectivo los certificados de depósito a término fijo ni otras inversiones por periodos inferiores a tres meses, estos valores se reconocen como inversiones con independencia de su rendimiento. Si se invierte en Certificados de Depósito a Término y otras inversiones a menos de tres meses no se clasifican como equivalentes de efectivo, sino como instrumentos financieros al costo amortizado

(2) El efectivo y equivalentes se mide por el valor de los extractos emitidos por quienes los administran. Las partidas conciliatorias se reconocerán dentro de los estados financieros para garantizar coincidencia entre los saldos contables y los extractos, por lo menos al finalizar cada mes.

(3) Los dineros en caja se reconocen por los valores realmente existentes, según los procedimientos establecidos.

iii) Efectivo y equivalente restringidos

La empresa no tiene efectivo y equivalentes restringidos.

b) Inversiones Temporales:

La empresa no cuenta con Inversiones temporales.

c) Previsiones y Cuentas por Cobrar Comerciales:

La empresa no genera provisiones por cuentas a cobrar comerciales, a excepción de lo indicado en el punto A.b).iv).

d) Otros Créditos:

i) Componentes de otros Créditos

| Concepto | Saldo Año Actual | Saldo Año Anterior | Variación | % |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|--------------|
| Activo Corriente | | | | |
| Impuestos | 2.756.762.768 | 2.325.153.850 | 431.608.918 | 15,66% |
| Anticipo Impuesto a la Renta | - | 300.760.619 | -300.760.619 | -100,00% |
| Retención Impuesto al Valor Agregado | 349.380.380 | 223.727.045 | 125.653.335 | 56,16% |
| IVA Crédito Fiscal | 2.407.382.388 | 1.800.666.186 | 606.716.202 | 33,69% |
| Activo No Corriente | | | | |
| otros | 42.695.791 | 41.786.700 | 909.091 | 2,18% |
| Garantía de Alquiler | 42.695.791 | 41.786.700 | 909.091 | 2,18% |
| Total Otros Créditos | 2.450.078.179 | 2.366.940.550 | 83.137.629 | 3,51% |

ii) Criterios adoptados para determinar la composición del Rubro Otros Créditos

(1) Se reconocen como Otros Créditos:

- (a) Anticipos de Impuestos a la Renta, conforme a lo establecido en la reglamentación vigente
- (b) Retenciones de impuestos, conforme a la reglamentación vigente
- (c) Crédito fiscal del Impuesto al valor agregado.
- (d) Pagos realizados a proveedores por bienes y servicios a recibir.
- (e) Prestamos realizados al personal de la firma.
- (f) Importes abonados en concepto de Garantías por arrendamientos de los locales de la empresa.

e) Inventario:

i) Composición del Inventario

| Evolución de Inventario | Cartera a Cobrar |
|-------------------------|------------------------|
| Saldo Año Anterior | 186.479.507.733 |
| Compras | 138.684.842.062 |
| Sub Total | 325.164.349.795 |
| Costo de Venta | 96.473.658.596 |
| Total | 228.690.691.199 |

ii) Políticas para la medición de los inventarios, incluyendo la fórmula del costo utilizado

Los inventarios se miden a su precio al momento de su adquisición. Anualmente se realiza un análisis del valor del mercado de la cartera vigente y si la misma tiene una diferencia de mas del 5% con el valor activado se efectúa el ajuste correspondiente.

Formula de Costo: el Costeo del inventario, es por costo directo de la cartera cobrada.

f) Propiedad, Planta y Equipo:

i) Composición por Rubros

| Descripción de los Bienes | Valor de Costo o de Adquisición | Valor Residual Fiscal | Valor Fiscal Neto del Ejercicio Anterior | Valor Fiscal Neto del Ejercicio Anterior menos el Valor Residual Fiscal cuando no exista revalúo | Cuota Fiscal de Depreciación Anual | Depreciación Fiscal Acumulada | Valor Fiscal Neto al Cierre |
|---|---------------------------------|-----------------------|--|--|------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Equipos de informática | 1.083.631.499 | 76.345.528 | 378.691.987 | 302.346.459 | 111.388.500 | 707.233.746 | 267.303.487 |
| Equipos de Comunicación | 41.910.489 | 2.023.553 | 23.663.970 | 21.640.417 | 1.596.188 | 31.218.911 | 22.067.782 |
| Equipos de Aire | 44.188.563 | 3.174.432 | 14.919.493 | 11.745.061 | 2.530.629 | 51.482.442 | 12.388.864 |
| Equipos de Seguridad | 41.090.669 | 2.929.896 | 16.613.248 | 13.683.352 | 2.720.745 | 39.279.190 | 13.892.502 |
| Muebles y Equipos útiles y Enseres | 293.288.381 | 21.137.274 | 136.039.747 | 114.902.473 | 20.595.545 | 257.753.556 | 115.444.202 |
| Cartelería | 11.409.406 | 1.085.286 | 10.286.886 | 9.201.600 | 2.030.400 | 3.225.235 | 8.256.486 |
| Automóviles, Camionetas y Camiones | 23.200.000 | 1.969.225 | 12.603.044 | 10.633.819 | 2.126.764 | 13.695.964 | 10.476.280 |
| Motocicletas, motonetas y bicicletas | 84.586.330 | - | - | - | - | 115.069.056 | - |
| Mejoras y Construcciones en Propiedad de Terceros | 8.278.843 | 313.945 | 313.945 | - | - | 8.975.263 | 313.945 |
| Terrenos | 1.620.772.416 | - | 459.089.313 | 459.089.313 | 85.981.530 | 1.088.586.349 | 373.107.783 |
| | 3.502.002.805 | 3.502.002.805 | 3.502.002.805 | 3.502.002.805 | - | - | 3.502.002.805 |

| | | | | | | | |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|---------------|---------------|
| TOTAL GENERAL | 6.754.359.402 | 3.610.981.944 | 4.442.035.928 | 4.445.245.299 | 228.970.302 | 2.316.519.713 | 4.325.254.136 |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|---------------|---------------|

ii) Base de Medición

Los bienes que conforman el Rubro de Propiedad, Planta y equipo, son incorporados a su valor de adquisición, mas todos los gatos necesarios para su puesta en la sede de la empresa.

Conforme a la reglamentación vigente son depreciados considerando el periodo de vida útil establecido y los coeficientes de valor residual establecidos.

Desde el Ejercicio 2.022, no se efectúan revaluos del Activo Fijo al no ser establecida por el Poder Ejecutivo.

g) Activos Intangibles:

i) Composición de Activos Intangibles

| Detalle de Activos Intangibles | | |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | Año 2022 | Año 2023 |
| Marcas | 5.800.000 | 5.800.000 |
| Amortizado | -5.800.000 | -5.800.000 |
| Saldo | - | - |
| Sistemas informáticos | | |
| | Año 2022 | Año 2023 |
| Sistema BASE | 1.732.459.311 | 1.732.459.311 |
| Sistema Ubasoft | 81.551.603 | 81.551.603 |
| Amortizado | -1.732.459.311 | -1.732.459.311 |

| Detalle de Activos Intangibles | | |
|--------------------------------|------------|------------|
| Saldo | 81.551.603 | 81.551.603 |

ii) Base de Medición

Los bienes que conforman el Rubro de Intangibles son incorporados a su valor de adquisición, mas todos los gastos necesarios para su puesta en la sede de la empresa.

Las amortizaciones se realizan en 4 ejercicios a partir del ejercicio siguiente de su implementación total en la empresa.

h) Prestamos Financieros:

i) Prestamos

| Concepto | Saldo al cierre | Saldo Año Anterior | Variación | % |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------|
| Préstamos Tomados a Entidades Financieras (Capital) | 61.148.425.392 | 69.981.024.101 | -8.832.598.709 | -12,62% |
| Prestamos Tomados a entidades Financieras (Intereses) | 23.768.753.805 | 19.062.689.333 | 4.706.064.472 | 24,69% |
| Total Prestamos | 84.917.179.197 | 89.043.713.434 | -4.126.534.237 | -4,63% |

ii) Costos por Prestamos

Se reconocen como costos por prestamos los intereses y otros costos en los que se incurre, relacionados con los fondos tomados en préstamos.

i) Cuentas por Pagar Comerciales:

i) Cuentas a Pagar

| Concepto | Saldo Año Actual |
|------------------------------------|------------------|
| Proveedores | 915.043.021 |
| ALFREDO J. GALI VERA | 8.000.000 |
| C Y G INVESTMENT | 426.510.611 |
| CARLOS IRENEO SENA CACERES | 1.350.000 |
| COMPAÑÍA PANAMERICANA DE SERVICIOS | 159.001 |
| COMPU EASY | 1.251.600 |
| DATASYSTEMS S.A.E.C.A. | 2.778.259 |
| EDITORIAL DE NEGOCIOS S.A. | 3.300.000 |
| ESTUDIO JURIDICO GROSS BROWN S.A. | 1.320.000 |
| FINEXPAR S.A.E.C.A. | 2.100.000 |

| Concepto | Saldo Año Actual |
|-------------------------------------|----------------------|
| FLOMEZ S.R.L. | 2.686.400 |
| FORMUGRAFICA | 660.000 |
| GABRIELA GAONA LOPEZ | 6.905.800 |
| GERARDO RAMON RUIZ GODOY | 36.300.000 |
| GUILLERMO GONZALEZ GROFF | 440.000 |
| HEBERT PASTORINO GARCIA | 3.500.000 |
| HUGO ARSENIO GONZALEZ ALCARAZ | 112.000 |
| LAZOS EMPRESARIALES S.A. | 7.156.380 |
| LOCKERS RECORDS MANAGEMENT | 23.307.670 |
| MANTENIMIENTO DEL COBRADOR | 300.000 |
| MERCEDES DAVALOS PINO | 252.000 |
| NATIVASOFT | 1.320.000 |
| NELLY YSABEL ACUÑA TALAVERA | 1.040.000 |
| PCG - AUDITORES CONSULTORES | 24.500.000 |
| PEDRO DANIEL MIRAGLIO | 197.267.864 |
| RAIZEN PARAGUAY S.A. | 4.946.650 |
| SASA S.R.L. | 1.650.000 |
| SERVICIOS Y PRODUCTOS MULTIMEDIOS | 5.468.000 |
| SISTEMAS Y GESTIONES S.A. | 60.511.351 |
| TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY | 77.869.435 |
| UBALDO ADOLFO ROLON RIVEROS | 6.250.000 |
| ZALCO DRELICHMAN | 5.830.000 |
| Acreeedores por Compra de Inmuebles | 8.346.105.235 |
| Punto Sur | 6.750.906.835 |
| Sumum | 1.595.198.400 |
| Total Otros Créditos | 9.261.148.256 |

j) Remuneración y Cargas Sociales a Pagar

i) Detalle de Saldos a Pagar

| Concepto | Saldo Año Actual | Saldo Año Anterior | Variación | % |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|----------------|
| Sueldos y Otras Remuneraciones a Pagar | 0 | 47.254.826 | -47.254.826 | -100,00% |
| Salarios a Pagar | 0 | 47.254.826 | -47.254.826 | -100,00% |
| Aporte y Retenciones a Pagar | 616167603 | 633.458.877 | -17.291.274 | -2,81% |
| Aporte a IPS | 616167603 | 633.458.877 | -17.291.274 | -2,81% |
| Total | 616.167.603 | 680.713.703 | -64.546.100 | -10,48% |

k) Impuesto a Pagar

i) Detalle de Impuestos a pagar

| Concepto | Saldo Año Actual | Saldo Año Anterior | Variación | % |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------|
| Impuesto a la Renta a Pagar | 518.274.863 | 482.907.032 | 35.367.831 | 7,32% |
| Impuesto a la Renta a Pagar | 518.274.863 | 482.907.032 | 35.367.831 | 7,32% |
| Total Otros Créditos | 518.274.863 | 482.907.032 | 35.367.831 | 7,32% |

I) Otros Pasivos

i) Detalle de Otros Pasivos a Pagar

| Concepto | Saldo Año Actual | Saldo Año Anterior | Variación | % |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|---------------|
| Otros Pasivos | 35.645.238 | 18.032.000 | 17.613.238 | 97,68% |
| Anticipos de Clientes | 35.645.238 | 18.032.000 | 17.613.238 | 97,68% |
| Deuda Cartera Comprada a Plazo | 5.656.546.533 | 7.459.378.275 | -1.802.831.742 | -24,17% |
| Asunción Center | 1.200.611.751 | 1.600.815.663 | -400.203.912 | -25,00% |
| Creditotal | 0 | 61.469.823 | -61.469.823 | -100,00% |
| UENO | 4.455.934.782 | 5.141.463.210 | -685.528.428 | -13,33% |
| Electrocenter | 0 | 655.629.579 | -655.629.579 | -100,00% |
| Acreeedores por Compra de Cartera | 31.150.678.860 | 23.439.056.620 | 7.711.622.240 | 32,90% |
| Pedro Daniel Miraglio | 5.032.413.972 | 2.723.251.665 | 2.309.162.307 | 84,79% |
| PGA | 0 | 1.923.876.839 | -1.923.876.839 | -100,00% |
| PCG | 1.195.574.974 | 0 | 1.195.574.974 | 100,00% |
| María Fernanda Miraglio | 2.923.944.356 | 694.269.710 | 2.229.674.646 | 321,15% |
| Carlos Enrique Neffa | 7.033.914.644 | 5.759.036.651 | 1.274.877.993 | 22,14% |
| Ana Cristina Neffa | 226.935.342 | 226.935.342 | 0 | 0,00% |
| Jorge Cruz | 400.000.000 | 400.000.000 | 0 | 0,00% |
| Gustavo Ayala | 352.000.000 | 387.624.886 | -35.624.886 | -9,19% |
| Maite Erdozarain | 225.000.000 | 225.000.000 | 0 | 0,00% |
| Nicolas Chiriani | 180.000.000 | 180.000.000 | 0 | 0,00% |
| Ulyses Papaluca | 253.600.000 | 253.600.000 | 0 | 0,00% |
| Hugo Martinez | 250.000.000 | 250.000.000 | 0 | 0,00% |
| María Fernandez | 300.000.000 | 300.000.000 | 0 | 0,00% |
| Alberto Morinigo | 316.688.312 | 316.688.312 | 0 | 0,00% |
| Lorena Mercado | 300.000.000 | 300.000.000 | 0 | 0,00% |
| Maria Paz Ovelar | 500.000.000 | 500.000.000 | 0 | 0,00% |
| Gulambbas Damani | 373.600.000 | 140.000.000 | 233.600.000 | 166,86% |
| Hanza Damani | 1.460.000.000 | 0 | 1.460.000.000 | 100,00% |
| Fedecord | 150.000.000 | 150.000.000 | 0 | 0,00% |
| Marcela Nuñez | 200.000.000 | 200.000.000 | 0 | 0,00% |
| Gloria Guerrero Zarza | 400.000.000 | 400.000.000 | 0 | 0,00% |
| ZOE SA | 5.130.049.518 | 5.130.049.518 | 0 | 0,00% |
| Ueno Holding SAECA | 3.946.957.742 | 2.978.723.698 | -42.164.822 | -1,42% |
| Total Otros Pasivos | 36.842.870.631 | 30.916.466.895 | 5.926.403.736 | 19,17% |

m) Capital

i) Clases de Patrimonio

| Concepto | Saldo Año Actual | Saldo Año Anterior | Variación | % |
|---|------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------|
| Capital | 74.203.200.000 | 39.203.200.000 | 35.000.000.000 | 89,28% |
| Capital Social | 74.203.200.000 | 39.203.200.000 | 35.000.000.000 | 89,28% |
| Reservas | 41.619.314.571 | 41.417.384.001 | 201.930.570 | 0,49% |
| Reserva de Revaluación | 339.670.105 | 339.670.105 | - | 0,00% |
| Reserva Legal | 2.040.770.174 | 1.838.839.604 | 201.930.570 | 10,98% |
| Reserva de Revaluación Cartera a Cobrar | 39.238.874.292 | 39.238.874.292 | - | 0,00% |
| Resultados | 11.185.197.654 | 5.423.326.456 | 5.761.871.198 | 106,24% |
| Resultado de Ejercicios Anteriores | 4.116.915.886 | 1.384.715.062 | 2.732.200.824 | 197,31% |
| Resultado Ejercicio Actual | 7.068.281.768 | 4.038.611.394 | 3.038.017.795 | 75,22% |
| Total Patrimonio | 127.007.712.225 | 86.043.910.457 | 40.963.801.768 | 47,61% |

ii) Capital en Acciones

(1) Números de Acciones Autorizadas: 1.000.000.

- (a) Acciones Ordinarias de Voto Múltiple: 201.000
- (b) Acciones Ordinarias de Voto Simple: 149.000
- (c) Acciones Preferidas: 650.000

(2) Número de Acciones Emitidas: 742.032

- (a) Acciones Ordinarias de Voto Múltiple: 201.000
- (b) Acciones Ordinarias de Voto Simple: 129.672
- (c) Acciones Preferidas: 411.360

(3) Número de Acciones Suscritas y Pagadas: 742.032

- (a) Acciones Ordinarias de Voto Múltiple: 201.000
- (b) Acciones Ordinarias de Voto Simple: 129.672
- (c) Acciones Preferidas: 411.360

(4) Valor Nominal de las Acciones: Gs 100.000

(5) Derechos, privilegios y restricciones a cada clase de acciones, incluidos los que se refieran a las restricciones que afecten a la distribución de dividendos y al reembolso de capital:

- (a) Acciones Ordinarias de Voto Múltiple: Tienen 5 votos por acción y derecho al cobro proporcional de los dividendos una vez liquidados los dividendos preferentes.
- (b) Acciones Ordinarias de Voto Múltiple: Tienen 1 voto por acción y derecho al cobro proporcional de los dividendos una vez liquidados los dividendos preferentes.
- (c) Acciones Preferidas: Sin derecho a voto, salvo las excepciones establecidas en el Estatuto Social, derecho preferente al cobro de los dividendos conforme a lo establecido en el Prospecto de la emisión.

n) Análisis de Ingresos y Gastos

| Concepto | Saldo Año Actual | Saldo Año Anterior | Variación | % |
|--|------------------|--------------------|----------------|----------|
| Ingresos | 128.323.626.183 | 39.593.839.660 | 88.729.786.523 | 224,10% |
| Ingresos por Cobro de Capital | 118.715.697.937 | 28.532.617.582 | 90.183.080.355 | 316,07% |
| Ingresos por Servicio | 9.607.928.246 | 10.511.322.928 | -903.394.682 | -8,59% |
| Ingresos Extraordinarios | 0 | 549.899.150 | -549.899.150 | -100,00% |
| Costo | -96.473.658.596 | - | - | 537,82% |
| Costo de Venta | 96.473.658.596 | 15.125.553.308 | 81.348.105.288 | 537,82% |
| Gastos Operativos | -9.963.879.706 | -6.207.452.874 | -3.756.426.832 | 60,51% |
| Alquileres | 115.939.088 | 77.121.271 | 38.817.817 | 50,33% |
| Depreciaciones y Amortizaciones | 245960322,3 | 243.159.620 | 2.800.702 | 1,15% |
| Gastos de personal | 166.343.000 | 822.070.253 | -655.727.253 | -79,77% |
| Gastos de publicidad | 0 | 1.632.272 | -1.632.272 | -100,00% |
| Honorarios profesionales | 1.192.734.674 | 2.649.343.453 | -1.456.608.779 | -54,98% |
| Patentes y tasas | 74.497.778 | 14.585.385 | 59.912.393 | 410,77% |
| Reparación y mantenimiento | 61.892.308 | 28.879.824 | 33.012.484 | 114,31% |
| Salarios y Otras Remuneraciones | 3.405.631.017 | 1.065.887.171 | 2.339.743.846 | 219,51% |
| Servicios contratados | 0 | 172.089.160 | -172.089.160 | -100,00% |
| Útiles de oficina e impresos | 86.425.097 | 28.351.709 | 58.073.388 | 204,83% |
| Gastos de Cobranza | 0 | 237.053.581 | -237.053.581 | -100,00% |
| Gastos de Tecnología | 62.746.153 | 39.653.664 | 23.092.489 | 58,24% |
| Gastos de Comunicación | 837.035.039 | 592.239.299 | 244.795.740 | 41,33% |
| Otros Gastos | 3.714.675.230 | 235.386.212 | 3.471.728.075 | 1474,91% |
| Otros Ingresos y Egresos Operativos | 56.476.468 | -101.346.784 | 157.823.252 | -155,73% |
| Otros ingresos | 56.476.468 | 10.207.303 | 46.269.165 | 453,29% |
| Egresos por Diferencia de Cambio | 0 | 111.554.087 | -111.554.087 | -100,00% |
| Gastos Financieros | -14.087.203.971 | - | - | 3,04% |
| Intereses Pagados | 14.007.353.506 | 13.588.336.445 | 419.017.061 | 3,08% |
| Gastos Bancarios. | 4.241.036 | 19.691.961 | -15.450.925 | -78,46% |
| Gastos Administrativos sobre Prestamos | 75.609.429 | 64.112.295 | 11.497.134 | 17,93% |

| Concepto | Saldo Año Actual | Saldo Año Anterior | Variación | % |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| Impuesto a la Renta | -777.803.698 | -448.734.599 | -329.069.099 | 73,33% |
| Impuesto a la renta | 777.803.698 | 448.734.599 | 337.557.533 | 75,22% |
| Resultado del Ejercicio | 7.068.281.768 | 4.038.611.394 | 3.029.670.374 | 75,02% |